

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ  
САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

---

РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ ЕСТЕСТВЕННЫХ НАУК  
ГЛАВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ БАНКА РОССИИ ПО САНКТ-ПЕТЕРБУРГУ  
КОМИТЕТ ФИНАНСОВ САНКТ-ПЕТЕРБУРГА  
КОМИТЕТ ФИНАНСОВ ЛЕНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ  
ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ВОДНЫХ КОММУНИКАЦИЙ  
ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ХИМИКО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

*Посвящается  
80-летию Санкт-Петербургского государственного  
университета экономики и финансов  
и памяти  
доктора экономических наук, профессора А.М. Александрова,  
доктора экономических наук, профессора Г.Л. Рабиновича*

# **РОЛЬ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ В РЕАЛИЗАЦИИ ПРИОРИТЕТНЫХ ЗАДАЧ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ**

**МАТЕРИАЛЫ  
3(14)-Й МЕЖДУНАРОДНОЙ НАУЧНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ**

*18–19 февраля 2010 года*

**Сборник докладов  
ТОМ II**



---

**САНКТ-ПЕТЕРБУРГ**

**2010**

---

**ББК 65.262.2**  
**Р 68**

Роль финансово-кредитной системы в реализации приоритетных задач развития экономики. Материалы 3(14)-й международной научной конференции. 18–19 февраля 2010 года: Сборник докладов. Т. II / Под ред. д-ра экон. наук, проф. В.Е. Леонтьева, д-ра экон. наук, проф. Н.П. Радковской. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2010. – 320 с.

В сборнике рассматриваются актуальные проблемы, связанные с теоретическими и практическими вопросами использования финансово-кредитной системы в современной экономике, от решения которых зависит дальнейшее развитие теории финансов, денег и кредита, государственных и муниципальных (общественных) финансов, финансового менеджмента, налогов и налогообложения, финансового менеджмента на транспорте, ценообразования и оценочной деятельности, денежного обращения, кредита, банковского дела, страхования, становления современного фондового рынка и использования мирового опыта экономических отношений в реализации приоритетных задач развития экономики.

Материалы международной конференции представляют интерес для научных работников, докторантов и аспирантов, студентов экономических специальностей и специалистов в области финансов, денежного обращения, кредита, банковского дела, страхования оценочной деятельности и международных отношений в России и за рубежом.

**Рецензенты:** доктор экономических наук, профессор В.В. Козловский  
доктор экономических наук, профессор Н.А. Савинская  
доктор экономических наук, профессор В.К. Сенчагов  
доктор экономических наук, профессор Г.А. Решина

Научное издание

**РОЛЬ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ В РЕАЛИЗАЦИИ  
ПРИОРИТЕТНЫХ ЗАДАЧ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ**

Материалы 3(14)-й международной научной конференции

*18–19 февраля 2010 года*

Сборник докладов

Том II

*Под редакцией д-ра экон. наук, проф. В.Е. Леонтьева,  
д-ра экон. наук, проф. Н.П. Радковской*

Подписано в печать 19.02.10. Формат 60×84 1/16.

Усл. печ. л. 20,0. Тираж 200 экз. Заказ 102. РТП изд-ва СПбГУЭФ.

Издательство СПбГУЭФ. 191023, Санкт-Петербург, Садовая ул., д. 21.

**ISBN 978-5-7310-2528-7**

© Издательство СПбГУЭФ, 2010

## **СТРАХОВАНИЕ ВКЛАДОВ КАК ЭЛЕМЕНТ СИСТЕМЫ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ**

*Санкт-Петербургский государственный  
университет экономики и финансов*

Кредитно-банковская система является неотъемлемой частью государства, его процветания и развития всех его институтов, в первую очередь экономики. Находясь в центре экономической жизни, банки опосредуют связи между промышленностью, торговлей, сельским хозяйством и населением. Банки – это атрибут не отдельно взятого экономического региона, или какой-либо одной страны, сфера их деятельности не имеет ни географических, ни национальных границ.

Это явление, обладает колоссальной финансовой мощью, значительным денежным капиталом, которое вызывает естественную необходимость в тщательном его регулировании и государственном надзоре.

Вопросы банковского регулирования и надзора относятся к культовым в связи с тем, что коммерческие банки играют исключительную роль, являясь важным источником финансовых ресурсов в экономике: разные по объёму временно-свободные средства собираются банками и через их инвестиционные каналы на возвратной основе направляются в нужные точки народного хозяйства. Высокий уровень организации инвестиционной деятельности банков, состав и качество их услуг с допустимыми рисками способны оказывать мощное позитивное воздействие на деловую активность и рост экономики, а также степень доверия к деньгам как средству накопления.

Банки играют важную роль в обеспечении функционирования рыночной экономики: осуществляют посредничество в платежах, в кредитовании и инвестировании, они стимулируют трансформацию сбережений в инвестиции. При посредничестве в кредитовании банки привлекают большое количество мелких вкладов и на их основе выдают более крупные кредиты, они выравнивают противоположные интересы вкладчиков и заемщиков в отношении сроков привлечения и размещения. Принимая на себя кредитные и рыночные риски, а также риски ликвидности, банки сокращают эти риски у вкладчиков, что стимулирует сбережения и их последующее инвестирование. Если из-за недостаточной ликвидности или неплатежеспособности банки не выполняют своевременно свои обязательства, население и рыночные субъекты теряют доверие к ним. При потере доверия к банкам их частные финансовые проблемы могут перерасти в острый банковский кризис. Поскольку все банки тесно связаны между собой через межбанковский рынок и систему межбанковских расчетов, проблемы одного банка провоцируют возникновение проблем в других связанных с ним банках. В результате этого в

банковском секторе происходит подрыв доверия клиентов к банкам, который приводит к изъятию их клиентами вкладов, что оборачивается острым кризисом ликвидности, приобретающим системный характер.

Если проблемы банковской ликвидности носят затяжной характер, которые затрагивают значительную часть банков страны, следовательно, возникает банковский кризис, с серьезными макроэкономическими издержками. Одним из наиболее серьезных макроэкономических последствий банковских кризисов считается неэффективное размещение сбережений и капиталов в экономике. Но ухудшение финансового состояния банков, и проблемы с ликвидностью, могут привести к изменению ресурсной базы банков, а, следовательно, и к ухудшению деятельности банка. Поэтому для обеспечения стабильности банковской деятельности, и защиты интересов инвесторов, кредиторов и вкладчиков, банковский надзор должен дополняться системой страхования (гарантирования) депозитов. И с этой целью должен создаваться специальный финансовый институт, для осуществления контроля над банками в этой области. Большинство стран мира, которые пережили банковские кризисы, уже создали такие институты. Особенностью же любого шока является его импульсное воздействие на национальную экономику, и в первую очередь на финансовую сферу, поскольку реальный сектор более инерционен. При этом большинство рисков приходится на банковскую систему страны, для которой неумелое противодействие внешнему шоку может обернуться серьезным банковским кризисом, являющимся достаточно опасной формой проявления глобальной нестабильности.

Одним из наиболее опасных явлений в банковском деле является паника, получившая в литературе название паника вкладчиков, которая может произойти даже в случае наличия сбалансированного платежного баланса и достаточного уровня ликвидности национальных кредитных учреждений. Источником этого явления практически всегда выступает асимметрия информации. В периоды финансовой неопределенности многие вкладчики, опасаясь за надежность своих депозитов, изымают их, вызывая тем самым нарушение в балансах кредитных институтов, сокращение объема их ресурсной базы, что повышает вероятность банкротства. Ситуация усугубляется тем, что такие вкладчики уже не различают платежеспособных и неплатежеспособных заемщиков, что может привести к кризису всей кредитной системы. Ухудшение состояния балансов вынуждает кредитные учреждения на ответные меры: или сократить выдачу займов, или привлечь новый капитал. Последнее не всегда удается сделать по разумной цене, особенно в период нестабильности, поэтому банкам приходится сокращать объемы кредитования, что отрицательно сказывается на экономической активности государства. Более того, стараясь защитить себя от потенциального оттока депозитов, кредитные учреждения увеличивают объем своих резервов относительно депозитов, что приводит к еще большему сокращению кредитования.

Одной из действенных мер по предотвращению паники вкладчиков является система гарантирования (страхования) вкладов физических лиц, в том или ином виде действующая практически во всех странах мира. Опасность этого явления заключается в том, что при распространении такого поведения под угрозой оказывается устойчивость всей банковской системы. При этом большинство клиентов, полагаясь на гарантию сохранности своих сбережений со стороны системы страхования, пренебрегают необходимостью тщательного анализа финансового состояния банков и отдают предпочтение менее надежным банкам, предлагающим более высокий процент. Фактически можно говорить о перекладывании рисков на плечи системы страхования, что, конечно же, не приводит к стабилизации финансовой системы. Для решения проблемы возникновения неадекватных стимулов к увеличению риска обычно параллельно с введением системы гарантирования вкладов проводится политика ужесточения требований к банкам в отношении структуры их активов, показателей ликвидности, размера собственного капитала и т. п. Требование соблюдения стандартов банковской деятельности способствует снижению доли вложений, которым свойственен высокий риск при низкой ликвидности, а повышение требований к минимальному размеру собственного капитала банков, привлекающих средства населения, способствует повышению уровня надежности всей банковской системы. При этом для банков, уже имеющих право на привлечение средств населения, обычно вводится определенный переходный период, достаточный для выполнения требований надзорных органов. Однако в течение этого периода деятельность банка по привлечению средств физических лиц может быть серьезно ограничена – например, объем таких средств не должен превышать фактический размер собственного капитала. Для того чтобы система страхования (гарантирования) вкладов работала эффективно, требуется, чтобы адекватная оценка рисков проводилась всеми участниками рынка, в том числе и вкладчиками. Роль стимулов, подталкивающих вкладчиков к самостоятельной оценке степени риска, играют различные ограничения, присутствующие практически во всех системах гарантирования вкладов. В каждой отдельно взятой системе может быть одно либо несколько таких ограничений в зависимости от того, какой процент риска берет на себя государство.

Следует отметить, что система страхования депозитов, даже если она должным образом организована, позволяет справляться лишь с ограниченным количеством одновременно происходящих банкротств банков, и нельзя ожидать, что она может самостоятельно справиться с системным банковским кризисом. Для его преодоления может потребоваться принятие государством экстраординарных мер, например, законодательное введение на определенный срок полной гарантии по банковским депозитам, оказание в той или иной форме финансовой поддержки банковскому сектору.

## СОДЕРЖАНИЕ

**СЕКЦИЯ  
РОЛЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ  
В РЕШЕНИИ ПРОГРАММ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ**

Белоглазова Г.Н. Перспективы перехода к политике инфляционного таргетирования в Российской Федерации .....	9
Радковская Н.П., Колюбакина Н.А. Кредитный риск: законодательное Регулирование .....	14
Радковская Н.П., Коровина С.С. Перспективы слияний и поглощений в банковском секторе .....	19
Радковская Н.П., Наливайко Д.О. Вопрос повышения качества управления рисками в российской банковской системе в современных условиях .....	22
Коляева И.В. Банковский сектор Эстонии в условиях глобального экономического кризиса 2007-2009 гг. ....	26
Мамедов З.Ф. Особенности развития банковской системы Азербайджана в условиях мирового кризиса .....	30
Рожков Ю.В., Глущенко Е.Н. Банки и трансформация финансовых ресурсов .....	34
Ганбаров, А.А. Махмудов И.А. Иностраный капитал в банковском секторе Азербайджана .....	38
Зейналов В.З. <u>Перспективы развития рынка платежных карточек в Азербайджане</u> .....	41
Иванова И.И. Обеспечение информационной открытости деятельности банковских групп .....	44
Конягина М.Н. Основные постулаты современного риск-менеджмента в коммерческих банках .....	46
Кроливецкая В.Э. Укрупнение российских банков – требование времени .....	50
Кролли Л.О. Банковский мониторинг мероприятий по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма .....	53
Салманов А.Б. Проблемы бюджетирования в банках и повышение роли управленческого учета в эффективном управлении кредитными организациями .....	57
Балабанова Е.С. Роль финансово-кредитных институтов в проектном финансировании .....	60
Белых А.И. Проблема доступности кредитных ресурсов .....	66
Бельков М.А. К вопросу об эффективности мер по финансовой поддержке субъектов малого и среднего предпринимательства .....	68
Гаттунен Надежда А. Актуальные проблемы банковского кредитования строительства коммерческой недвижимости .....	71
Гаттунен Наталья А. Анализ особенностей банковского кредитования инвестиционных проектов в условиях кризиса .....	74
Едронов А.В. Дифференциация характеристик налога на доходы физических лиц в целях налогового планирования .....	77
Жукова А.Г. Рефинансирование кредитных организаций Банком России на современном этапе .....	81

<b>Игнатенкова А.И.</b> Трансформация механизма поддержания стабильности банковской системы в условиях изменения системных и банковских рисков .....	85
<b>Клишин Н.М.</b> Секьюритизация как инструмент управления кредитным риском .....	89
<b>Колюбакина Н.А.</b> Оценка кредитного качества корпоративного заемщика .....	93
<b>Коровина С.С.</b> Рефинансирование коммерческих банков в условиях кризиса .....	98
<b>Крымовская Т.П.</b> Ипотечное кредитование в Беларуси, или «запоздалый» поезд жилищной политики .....	102
<b>Маринич Д.А.</b> Особенности оценки машин и оборудования для целей кредитования .....	105
<b>Наливайко Д.О.</b> Модели оценки кредитоспособности, основанные на методах комплексного анализа: зарубежная практика .....	109
<b>Овчинникова К.М.</b> Роль Центрального банка РФ в борьбе с банковским кризисом .....	113
<b>Пасечник Е.В.</b> Внутренний контроль на различных этапах жизненного цикла коммерческого банка и стадиях экономического цикла .....	115
<b>Поспешилина Ю.В.</b> Формирование кредитной политики российских коммерческих банков .....	118
<b>Садыхов Р.О.</b> Проблемы использования финансовых инструментов рынка капитала при привлечении инвестиций .....	120

## СЕКЦИЯ РОЛЬ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ И ФОНДОВОГО РЫНКА В РЕШЕНИИ ЗАДАЧ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

<b>Селищев А.С.</b> Пути становления российского и китайского фондовых рынков: две стратегии и два результата .....	125
<b>Аарма А. Г., Вайну Я. Я.-Ф.</b> Изменение основных показателей эстонского банковского сектора в условиях мирового экономического кризиса .....	128
<b>Попова Е.М., Давыдкин Ю.С.</b> Проблемы банковского кредитования реального сектора экономики в условиях кризиса .....	130
<b>Усанов Г.И., Сазонова Е.С.</b> О совершенствовании системы валютного регулирования и валютного контроля .....	134
<b>Ахметов Р.Р.</b> Текущий кризис в свете взаимосвязи между устойчивостью финансовых рынков и циклическими колебаниями экономики .....	137
<b>Воронов В.С.</b> Монеты из драгоценных металлов как антикризисный инструмент денежного рынка .....	141
<b>Дмитриева Е.В.</b> Китайский опыт развития фондового рынка в последнем десятилетии .....	146
<b>Дроздовская Л.П.</b> О вхождении кредитного рынка в единое информационное пространство страны .....	149
<b>Леонтьева И.П., Тютюнник А.Д.</b> Золото как инструмент восстановления финансовой стабильности .....	153
<b>Кравцова Н.И.</b> Рынки депозитарных расписок в развивающихся странах .....	156
<b>Лебедев В.В.</b> К вопросу о стимулировании развития ипотечного рынка в современной России .....	159

<b>Лупырь А.А.</b> Экономическая сущность и основные принципы секьюритизации активов .....	163
<b>Ма Си.</b> Модель коммерческой компании, находящейся под государственным контролем.....	166
<b>Мальцев С.В.</b> Методика формирования резервов под возможные потери при учете паев паевых инвестиционных фондов на балансе кредитных организаций .....	168
<b>Масленникова Н.В.</b> Сущность, сходства и различия новых типов электронных денег.....	172
<b>Рыжова Н.В.</b> Влияние централизованного клиринга на эффективность функционирования рынка кредитных дефолтных свопов .....	176
<b>Стрелков М.Ю.</b> Оценка перспектив введения единой международной резервной валюты .....	179

### СЕКЦИЯ РОЛЬ СТРАХОВАНИЯ В РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

<b>Янова С.Ю.</b> Современные проблемы страховой теории и практики .....	183
<b>Астраханцева И.А., Воробьева О.К.</b> Методика прогнозирования экономического ущерба от аварийных ситуаций связанных с человеческим фактором .....	187
<b>Савченко О.С.</b> Договор страхования: юридические, экономические и бухгалтерские аспекты .....	191
<b>Шмелева О.Ю.</b> К вопросу о развитии терминсистем (на материале страховых терминов).....	194
<b>Бухтик М.И.</b> Страхование вкладов как элемент системы банковского регулирования .....	199
<b>Гольшева Е.Ю.</b> Отечественный страховой рынок в процессе вступления России в ВТО .....	202
<b>Гудков А.Н.</b> Принципы управления финансовой устойчивостью страховой организации .....	204
<b>Кварандзия А.А.</b> Инвестиционная деятельность отечественных страховщиков в условиях кризиса .....	207
<b>Коротченкова Н.А.</b> Стратегические цели деятельности страховых организаций .....	210
<b>Михайлова А.А.</b> Риски и виды страхования воздушного транспорта.....	213
<b>Соболева Д.В.</b> Страхование рисков имущества, находящегося в залоге.....	217
<b>Спивачевская Н.П.</b> Регулирование страховой деятельности в посткризисный период .....	221

### СЕКЦИЯ ЗНАЧЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО ОПЫТА В РЕШЕНИИ ЗАДАЧ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

<b>Евдокимов А.И.</b> Участие России в процессе транснационализации мировой экономики .....	224
---	-----



<b>Максимцев И.А., Осколкова Я.И.</b> Состояние нефтегазового комплекса России в период мирового финансово-экономического кризиса .....	230
<b>Дроздов Г. Д., Бражников С. А.</b> Обоснование разработки и внедрения комплекса автоматизированных систем управления научными исследованиями и учебным процессом в вузе .....	233
<b>Кисель Р.С., Лизиньска В.С.</b> Рынок недвижимости и мировые финансы .....	236
<b>Ключкова Н.В., Иванова О.Е.</b> Обобщение российского и зарубежного опыта антикризисного управления в электроэнергетических компаниях .....	239
<b>Круглов В.В., Никифоров А.А.</b> Истоки физической культуры и спорта в России (конец IV в. – начало XX в.) .....	242
<b>Кулиев Т.А., Кулиева Ш.Т.</b> Стратегии эффективной валютной политики в условиях глобального экономического кризиса .....	250
<b>Бондарев А.К., Дроздов С.М.</b> Факторы международной эффективности стран.....	254
<b>Криворотько Ю.В.</b> Сходства и различия имущественных налогов в бюджетных системах постсоветских стран.....	257
<b>Лебедева М.Е.</b> Основные факторы, определяющие направление сотрудничества России со странами-членами ЕС (на примере Польши и Словакии) .....	261
<b>Макаров Н.Д.,</b> О реформировании налогообложения в условиях мирового финансового кризиса .....	264
<b>Макашина О.В.</b> Меры, направленные на расширение общественного контроля за использованием бюджетных средств .....	267
<b>Мирза Х.К., Сулейманов Т.Г.</b> Пути повышения эффективности материально-технической базы аграрного сектора Азербайджанской Республики в условиях рыночной экономики .....	271
<b>Мустафаев Ф.Ф.</b> Антикризисная политика Центрального Банка Азербайджана в условиях мирового финансового кризиса .....	275
<b>Rybakov A., Porras S.</b> Asian basket multi-digital option and volatility .....	278
<b>Салманов А.Б.</b> Проблемы и приоритеты инвестиционной привлекательности экономики России .....	280
<b>Сулейманов Т.Г.</b> Некоторые теоретические вопросы инвестиционной политики .....	283
<b>Ткаченко С.Л.</b> Теория оптимальных валютных зон в ЕС .....	288
<b>Федосов В.А.</b> Финансовые отношения в мировой экономике в условиях кризиса .....	293
<b>Вязников А.Н.</b> Методология оценки бизнесана основе отчетности по МСФО .....	297
<b>Ергина В.В.</b> Современное состояние туристической отрасли и оценка стоимости бизнеса туристических предприятий в условиях финансового кризиса .....	300
<b>Осколкова Я.И.</b> Перспективы развития мировой энергетики и возможности России для диверсификации нефтегазового экспорта .....	304
<b>Самоховец М. П.</b> Концептуальные основы построения кредитных отношений банковского сектора Республики Беларусь с сельским хозяйством .....	307
<b>Сивцев А.П.</b> Экономика Республики Саха (Якутия) в условиях кризиса и перспективы ее развития в посткризисный период .....	310
<b>Timoney N.</b> The Education of Economists in Ireland .....	314